

O que apareceu no radar

01/04/2022

Abertura Bolsas/Commodities Hoje:

- Na Ásia, as bolsas de valores fecharam mistos, com Nikkei em -0,56% e Shanghai em +0,94%.
- Na Europa, as bolsas abriram em alta moderada, com Londres em +0,27%, Alemanha em +0,42% e França em +0,57%. (8h30)
- Nos EUA, os futuros das bolsas e valores abriram em alta moderada, com Dow Jones +0,47%, S&P em +0,43% e Nasdaq +0,44%. (8h30)
- Ibovespa Futuro abriu em +0,41% a 121.074 (9h04)
- Dólar abriu em -0,22% a R\$ 4,73 (9h04)
- Petróleo WTI: Em -0,69% a US\$ 99,67/Boe. (8h30)
- Petróleo Brent: Em -0,32% a US\$ 104,34/Boe. (8h30)
- Minério de Ferro: Porto de Qingdao em +3,2% a US\$ 141,12/ton. (31/03)

Iniciamos abril com a perspectiva de mais uma rodada de negociações na Ucrânia (a sexta), mas “empacando” diante do impasse nas exigências dos russos e a má resposta do presidente Volodymyr Zelensky. Tudo bem, o presidente ucraniano não deve aderir à OTAN, mas inevitável será se aproximar dos europeus, até porque precisará reconstruir um país devastado. Nos EUA, é dia de *payroll* e de taxa de desemprego de março, havendo consenso no mercado por uma redução da taxa a 3,7%, depois de 3,8% da PEA em fevereiro, e a criação de 490 mil novas vagas, abaixo dos 678 mil em fevereiro. Na quinta-feira, o PCE de fevereiro veio em 0,6% no índice cheio e 0,4% no núcleo, na comparação anual, a 6,4%, com o núcleo a 5,4%. No mercado, há consenso sobre uma maior agressividade do Fed na reunião de maio, com possíveis efeitos recessivos mais à frente. Segue repercutindo o uso dos estoques estratégicos, pelo governo Joe Biden, com mais 1 milhão de barris no mercado global, o que ajudou a derrubar a cotação dos barris ontem. No Brasil, há expectativa de elevação da CSLL sobre bancos, o que pode azedar um pouco o humor do mercado neste segmento. Tal medida visa compensar a renúncia tributária com o Refis do Simples. Em paralelo, seguem os servidores aderindo a greve, como Tesouro, CVM, INSS, Banco Central, etc. Na agenda, no Brasil, destaque para os dados da produção industrial de fevereiro, do IBGE, mostrando o setor automobilístico ensaiando recuperação. Estimativas são de alta de 0,4%, depois do recuo de 2,4% em janeiro. Temos também a balança comercial de março e o IPC-S. No exterior, destaque para a leitura preliminar do CPI da Zona do Euro, devendo ir a 6,9% pela leitura anualizada de março, contra 5,9% em fevereiro. Nos EUA, além do *payroll*, o PMI/ISM, com previsão de 59 em março.

Julio Hegedus Netto, Economista-chefe

AGENDA:

sexta-feira, 1 de abril de 2022

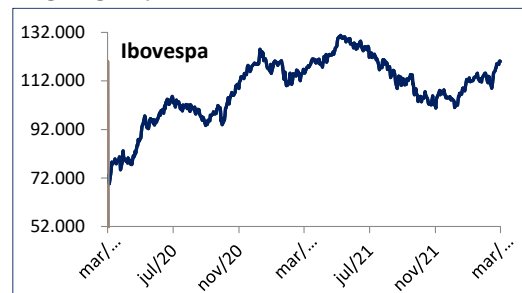
Horário	País	Fonte	Índice	Período	Último	dia.%	mês.%	ano.%
08:00	Brasil	FGV	IPC-S (4ª Quadrissemana) (MoM %)	28/mar	-	-	0.94%	
09:00	Brasil	IBGE	PIM: Produção Industrial (MoM % a.s.)	Fev	-	-	-2.4%	
			PIM: Produção Industrial (YoY %)	Fev	-	-	-7.2%	
15:00	Brasil	Secint	Balança Comercial Mensal (USD Milhões)	Mar	-	-	\$4049m	
-	Brasil	CNI	Indicadores Industriais	Jan	-	-	-	
04:55	Alemanha	Markit	PMI Industrial	Mar F	-	-	-	
05:00	Z. do Euro	Markit	PMI Industrial	Mar F	-	-	-	
			CPI (YoY %)	Mar	-	-	5.8%	
			CPI (MoM %)	Mar P	-	-	0.9%	
06:00	Z. do Euro	Eurostat	CPI: Núcleo (YoY %)	Mar P	-	-	2.7%	
			Relatório de Emprego (criação de vagas) (mil)	Mar	450k	678k		
			Taxa de Desemprego (%)	Mar	3.7%	3.8%		
09:30	EUA	BLS	Ganho Médio por Hora (MoM %)	Mar	0.4%	0.0%		
			Ganho Médio por Hora (YoY %)	Mar	5.5%	5.1%		
11:00	EUA	C. Bureau	Gastos com Construção (MoM % a.s.)	Fev	1.0%	1.3%		
11:00	EUA	ISM	ISM Industrial	Mar	58.3	58.6		
14:00	EUA	B. Hughes	Indicador de Perfuração de Poços	abr/01	-	-		

Fonte: MCM

HISTÓRICO:

Indicador	Região	Descrição	Último	dia.%	mês.%	ano.%
Ibovespa		Pontos	119.999	-0,22%	6,06%	14,48%
Dow Jones		Pontos	34.678	-1,56%	2,32%	-4,57%
Nasdaq		Pontos	14.221	-1,54%	3,41%	-9,10%
S&P 500		Pontos	4.530	-1,57%	3,58%	-4,95%
Selic		%	11,75	0,00%	9,30%	27,03%
Dólar Ptax		R\$/US\$	4,74	-0,25%	-7,81%	-15,10%

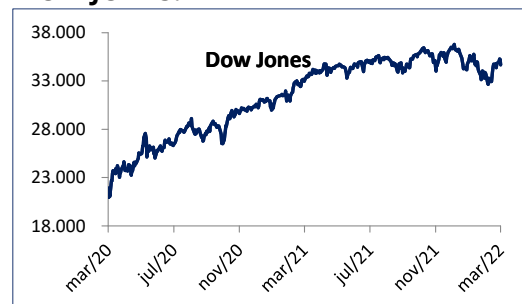
IBOVESPA:



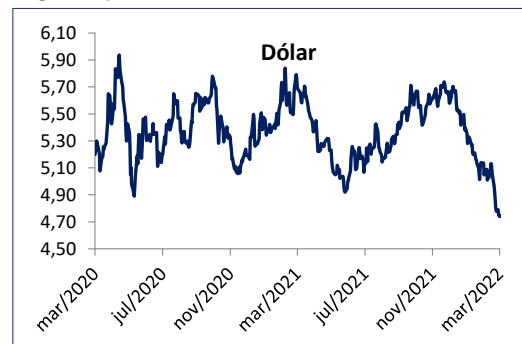
MAIORES OSCILAÇÕES:

AÇÕES - PREGÃO ANTERIOR			
5 MAIORES ALTAS %		5 MAIORES QUEDAS%	
5,5%	SBSP3	-5,5%	CASH3
4,4%	CIEL3	-5,5%	AMER3
2,7%	CMIG4	-5,1%	PRI03
2,5%	ELET3	-4,5%	YDUQ3
2,4%	BBSE3	-3,5%	SUZB3

DOW JONES:



DÓLAR:



Fonte: Economática

Morning Call

PRINCIPAIS DESTAQUES

Hypera ON- Recomendação Compra: Preço Justo R\$ 42,62: UP-SIDE 10%.

A Hypera divulgou comunicado sobre a conclusão da aquisição de 12 marcas de medicamentos isentos e de prescrição da Sanofi no Brasil, México e Colômbia. Conforme anunciado anteriormente, o valor da operação foi de US\$ 190 milhões. No comunicado enviado ao mercado, a companhia informou também que foi concluída a venda do portfólio de produtos farmacêuticos isentos de prescrição e de prescrição na Colômbia e México à Eurofarma. Com a conclusão da operação, a Hypera Pharma reforça seu portfólio de produtos de prescrição e amplia sua liderança no mercado de OTC.

OPINIÃO: A notícia já é de conhecimento público, o que nos leva a entender que seu efeito nos preços de suas ações tende a ser nulo. O processo de aquisição será extremamente importante para o aumento de receita e geração de caixa da empresa e deve ser observado ao longo dos próximos trimestres.

CCR ON- Recomendação Compra: Preço Justo R\$ 16,16: UP-SIDE 18%.

A CCR divulgou fato relevante, comunicando que suas controladas indiretas AutoBAN, SPVias e ViaOeste celebraram acordo definitivo ao contrato de concessão com o Estado de São Paulo, por intermédio da Secretaria de Logística e Transportes. O acordo tem por objetivo estabelecer os valores finais de cada um dos desequilíbrios econômico-financeiros dos contratos, disciplinar as responsabilidades das partes, reconhecer o saldo remanescente de desequilíbrio em favor da AutoBAN e promover o reequilíbrio econômico-financeiro mediante prorrogação do prazo de vigência de concessão da AutoBAN em 3.911 dias, encerrando-se em 31 de dezembro de 2037.

OPINIÃO: O ajuste é importante para a CCT registrar remuneração suficiente para dar andamento ao programa de investimentos e de remuneração do retorno do projeto.

MOEDAS x Dólar

MOEDAS - PREGÃO ANTERIOR			
5 MAIORES ALTAS %		5 MAIORES QUEDAS%	
2,6%	Norwegian Krone	-3,0%	Russian Ruble
1,62%	Swedish Krona	-0,48%	Peso Philipinas
1,29%	Peso Chile	-0,47%	Peso Colombia
0,97%	South African Rand	-0,25%	Real
0,75%	Dollar Australia	-0,16%	Yuan

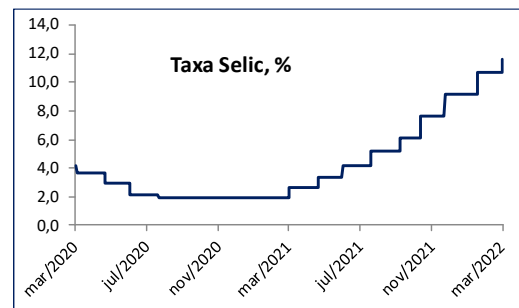
MOEDAS x Dólar:

MOEDAS - NO ANO			
5 MAIORES ALTAS %		5 MAIORES QUEDAS%	
31,9%	Turkish Lira	-15,1%	Real
9,4%	Russian Ruble	-8,25%	South African Rand
7,5%	Peso Argentina	-7,42%	Peso Chile
5,8%	Yen	-6,85%	Peso Colombia
4,0%	Swedish Krona	-6,42%	Sol

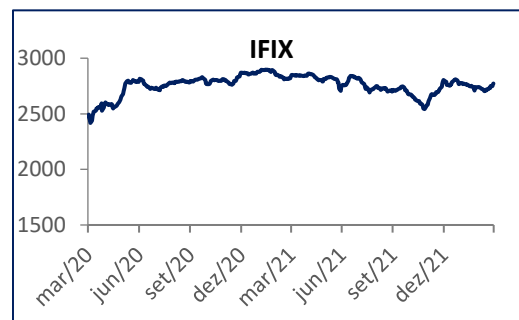
RENDA FIXA:

Indicador	Região	Descrição	dia%	% mês	ano%	12M
CDI Acumulado		%	0,04%	0,93%	2,43%	6,45%
IFIX		%	0,28%	1,42%	-0,88%	-2,35%
IMA-B		%	0,05%	3,07%	2,87%	4,50%

TAXA SELIC:



IFIX:



Fonte: Economática

Morning Call

Expectativas Macroeconômicas

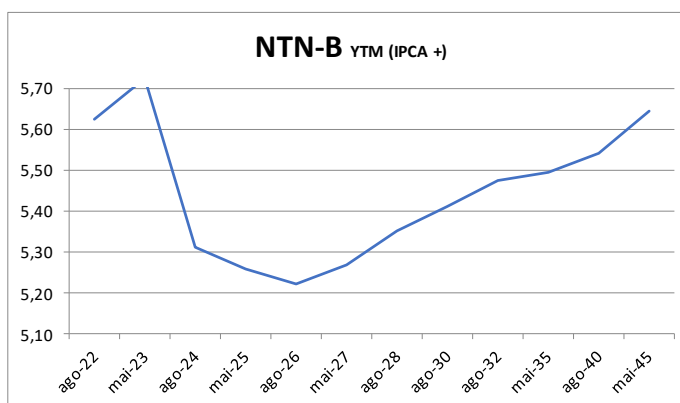
ÍNDICE	2022 (Estimado)		2023 (Estimado)		2024 (Estimado)		2025 (Estimado)	
	Há uma semana	Hoje	Há uma semana	Hoje	Há uma semana	Hoje	Há uma semana	Hoje
Mediana Agregado								
Taxa de Câmbio (R\$ / 1 US\$)	5,30	5,25	5,22	5,20	5,20	5,20	5,20	5,20
IGP-M - %	10,50	10,88	4,27	4,22	4,00	4,00	4,00	4,00
IPCA - %	6,59	6,86	3,75	3,80	3,15	3,20	3,00	3,00
Taxa SELIC - %	13,00	13,00	9,00	9,00	7,50	7,50	7,00	7,00
Crescimento do PIB - %	0,50	0,50	1,30	1,30	2,00	2,00	2,00	2,00
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	60,30	60,30	63,55	63,50	65,10	65,05	67,60	68,00
Resultado Primário, % PIB	-0,50	-0,50	-0,50	-0,50	-0,23	-0,28	0,00	0,00
Investimento Direto no País (US\$ bilhões)	59,07	59,00	69,50	69,00	79,75	79,50	77,50	77,50

Fonte: Relatório PESQUISA FOCUS

Data: 28/03/2022

NTN-B	
Vencimento	YTM (IPCA +)
15/08/2022	5,6228
15/05/2023	5,7233
15/08/2024	5,3100
15/05/2025	5,2575
15/08/2026	5,2235
15/05/2027	5,2700
15/08/2028	5,3500
15/08/2030	5,4100
15/08/2032	5,4752
15/05/2035	5,4939
15/08/2040	5,5420
15/05/2045	5,6437

Fonte: Economática



Morning Call

Histórico das Operações Long & Short Mirae Asset 2022

Data da Operação Início	Final	Ativo Long	Ativo Short	Posição	Perda %	Ganho %
15/03/2022	16/03/2022	ROMI3	MYPK3	Fechado	-	5,7%
15/03/2022	16/03/2022	BIDI11	SANB11	Fechado	-	5,2%
15/03/2022	16/03/2022	BRFS3	ABEV3	Fechado	-	5,1%
15/03/2022	17/03/2022	CSAN3	SMTO3	Fechado	-	5,4%
15/03/2022	17/03/2022	EZTC3	MRVE3	Fechado	-	6,0%
15/03/2022	17/03/2022	RAPT4	MYPK3	Fechado	-	5,4%
21/03/2022	22/03/2022	CSAN3	SMTO3	Fechado	-	6,6%
21/03/2022	22/03/2022	CVCB3	SHOW3	Fechado	-	6,8%
15/03/2022	22/03/2022	TRPL4	CPL6	Fechado	5,0%	-
15/03/2022	22/03/2022	TAE11	CPL6	Fechado	5,0%	-
21/03/2022	23/03/2022	FLRY3	ODPV3	Fechado	5,6%	-
15/03/2022	23/03/2022	CSNA3	USIM5	Fechado	-	5,0%
21/03/2022	24/03/2022	EZTC3	MRVE3	Fechado	5,2%	-
21/03/2022	24/03/2022	MGLU3	LREN3	Fechado	-	5,0%
21/03/2022	25/03/2022	VIVT3	OIBR3	Fechado	5,8%	-
21/03/2022	25/03/2022	USIM5	GGBR4	Fechado	5,6%	-
15/03/2022	31/03/2022	AZUL4	GOLL4	Fechado	6,0%	-
15/03/2022	-	RAPT4	POMO4	Aberto	-	-
21/03/2022	-	RAPT4	MYPK3	Aberto	-	-
21/03/2022	-	ROMI3	MYPK3	Aberto	-	-
21/03/2022	-	BRFS3	ABEV3	Aberto	-	-
Total I					45,05%	72,74%
Total II						27,69%

Fonte: Mirae Asset Corretora

Equipe de vendas - Institucional

DIRETOR		
RICARDO TANTULLI	2789-2140	ricardo.tantulli@miraeinvest.com.br
RENDA VARIÁVEL E DERIVATIVOS		
CHRISTIANO GOMES	2789-2068	christiano.gomes@miraeinvest.com.br
FERNANDO DA COSTA E SILVA	2789-2043	fernando.silva@miraeinvest.com.br
PAULO XAVIER	2789-2121	paulo.xavier@miraeinvest.com.br
CELSO AZEM	2789-2053	celso.azem@miraeinvest.com.br
WESLEY LIMA SILVA	2789-2087	wesley.silva@miraeinvest.com.br
JOSE ANTONIO MARIANTE COELHO JUNIOR	2789-2091	jose.coelho@miraeinvest.com.br
RENDA FIXA		
MAIR RIVIERA	2789-2061	mair.riviera@miraeinvest.com.br
THIAGO SOUSA LIMA	2789-2041	thiago.lima@miraeinvest.com.br
BTC		
CARLOS HENRIQUE AMORIM SANTOS FILHO	2789-2032	carlos.santos@miraeinvest.com.br
WILLIAM PRETI PARADA	2789-2082	william.parada@miraeinvest.com.br
PESQUISA		
PEDRO GALDI	2789-2003	pedro.galdi@miraeinvest.com.br
MARCO AURÉLIO BARBOSA	2789-2094	marco.barbosa@miraeinvest.com.br
JULIO HEGEDUS	2789-2109	julio.hegedus@miraeinvest.com.br
CÂMBIO		
JOO YOUNG LEE	2789-2025	joo.lee@miraeinvest.com.br
JU AN KIM	2789-2124	ju.kim@miraeinvest.com.br
CAMILA GARCIA	2789-2128	camila.garcia@miraeinvest.com.br
MARIANA FERREIRA RAMALHO	2789-2132	mariana.ramalho@miraeinvest.com.br
AAI		
ANTONIO FREITAS	2789-2052	antonio.freitas@miraeinvest.com.br
EDUARDO WHITTAKER	2789-2030	eduardo.whittaker@miraeinvest.com.br
RICARDO CARRIL DUARTE	2789-2031	ricardo.duarte@miraeinvest.com.br
SUNG YOP KIM	2789-2072	sungyop.kim@miraeinvest.com.br

Atendimento- Home Broker

ATENDIMENTO	2789-2000	atendimento.ctvm@miraeinvest.com.br
-------------	-----------	-------------------------------------

Wealth Management

CLEITON ANTONINHO DE ARANTES	2789-2146	cleiton.arantes@miraeinvest.com.br
LAURA DAL BELLO	2789-2056	laura.santos@miraeinvest.com.br
FABRICIA LIMA	2789-2107	fabricia.lima@miraeinvest.com.br

Morning Call

Área de Análise

Analista

Pedro Galdi, CNPI

NORMAS DE CONDUTA

Este relatório foi preparado pelo departamento de Research da Mirae Asset Wealth Management (Brazil) CCTVM Ltda. ("Mirae Asset") para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este ou qualquer pessoa sem a expressa autorização da Mirae Asset. Este relatório é distribuído somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer instrumento financeiro. A decisão final do investidor deve ser tomada levando em consideração todos os riscos e os custos e taxas envolvidas. As informações aqui contidas neste relatório são consideradas confiáveis na data na qual este relatório foi publicado. Entretanto, as informações aqui contidas não representam por parte da Mirae Asset garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas, e não devem ser consideradas como tal. As opiniões contidas neste relatório são baseadas em julgamentos e estimadas, estando, portanto, sujeitas a mudanças.

A Mirae Asset:

- Considera transitórias as informações e avaliações contidas neste relatório;
- Não garante, expressa ou implicitamente, que as informações nele apresentadas estejam atualizadas ou sejam exaustivas, verdadeiras, precisas, imparciais ou confiáveis;
- Não tem obrigação de atualizar ou manter atualizadas informações nele contidas;
- Reserva os direitos de modificar, sem prévio aviso, as informações e opiniões constantes deste relatório;
- Não se responsabiliza por resultados de decisões de investimentos tomadas com base nas informações ou recomendações nele contidas; e
- A Mirae Asset não atua como Formador de Mercado (Market Maker) das ações objeto desta análise.

As estimativas, projeções, opiniões e recomendações contidas neste relatório:

- Não dispensam a consideração de opiniões e recomendações de outras instituições especializadas no mercado financeiro e de capitais e não substituem o julgamento pessoal de quem o recebe e o lê, no todo ou em parte;
- Não levam em consideração as circunstâncias específicas dos investidores, tais como perfil de investidor, objetivos de investimento, situação financeira e patrimonial, e tolerância a risco, podendo não ser adequadas para todos os investidores, sendo recomendada uma consideração extensiva destas circunstâncias antes da tomada de qualquer decisão;
- Estão sujeitas a alterações se prévia notificação e podem diferir ou ser contrárias a opiniões expressas anteriormente pela Mirae Asset, por outras instituições financeiras do mercado e mesmo de outras áreas de atuação da Mirae Asset, que podem se fundamentar em hipóteses e critérios diferentes dos adotados na elaboração deste relatório; e
- Decorrem de julgamento e de opiniões formadas livremente pelos analistas da Mirae Asset encarregados das análises da economia, de cada companhia emissora e de cada ação, e baseadas em critérios técnicos por eles aceitos como consistentes com os fins a que se destinam.

Este relatório não pode ser copiado ou distribuído, total ou parcialmente para qualquer finalidade, e sem o consentimento expresso da Mirae Asset.

Declaração do analista

O analista de valores mobiliários envolvido na elaboração do relatório ("Analistas de Investimento"), Pedro Roberto Galdi declara que é certificado e credenciado pela APIMEC – Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais para os exercícios de suas atividades. Declara ainda nos termos da Resolução CVM nº 20/2021, que as recomendações contidas neste relatório refletem única e exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaborados de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Mirae Asset e que se exime de responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que possam decorrer na utilização deste e de outros relatórios ou de seus conteúdos.